

IMCOCIG CÍA. LTDA.

**INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE
ESTADOS FINANCIEROS**

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2018

IMCOCIG CÍA. LTDA.

AUDITORIA FINANCIERA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018

ÍNDICE

	Pág.
Opinión de los Auditores Independientes	2 - 4
Estado de Situación Financiera	5 - 6
Estado de Resultados Integrales	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos del Efectivo	9 - 10
Notas a los Estados Financieros	11 - 28

ABREVIATURAS

USD \$: DÓLARES DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

NIIF'S: NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

PYMES: PEQUEÑAS Y MEDIANAS EMPRESAS

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores socios de:
IMCOCIG CÍA. LTDA.

Opinión:

1. Hemos auditado los Estados Financieros de IMCOCIG CÍA. LTDA. que comprenden el Estado de Situación Financiera al 31 de diciembre de 2018, el Estado de Resultados Integrales, el Estado de Cambios en el Patrimonio y el Estado de Flujos de Efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las Notas a los Estados Financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.
2. En nuestra opinión, los estados financieros arriba mencionados se presentan razonablemente la situación financiera de la IMCOCIG CÍA. LTDA. al 31 de diciembre del 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES).

Bases para la Opinión:

3. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades con dichas Normas se describen más adelante en la sección "Responsabilidades del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía auditada (en función a la NIA 200) y hemos cumplido con otras responsabilidades de conformidad con los requerimientos éticos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Negocio en Marcha:

4. Los estados financieros de la Compañía han sido preparados utilizando las bases contables de negocio en marcha. El uso de estas bases contables es apropiado a menos que la administración tenga la intención de liquidar la Compañía o detener las operaciones, o no tiene otra alternativa realista más que hacerlo. Como parte de nuestra auditoría de los estados financieros, hemos concluido que el uso de las bases contables de negocio en marcha por parte de la administración, en la preparación de los estados financieros es apropiado.
5. La administración no ha identificado una incertidumbre material que pueda dar lugar a una duda significativa sobre la capacidad de la Compañía de continuar como un negocio en marcha, y por consiguiente no se revela en los estados financieros. Con base en nuestra

Av. Orellana E11-75 y Coruña, Piso 6 Of. 610 Teléfonos: 023826 119
E-mail: lfguevara@audit-fc.com / sipantoja@audit-fc.com Quito – Ecuador

auditoría, tampoco hemos identificado dicha incertidumbre material. Sin embargo, ni la administración ni el auditor pueden garantizar la capacidad de la Compañía de seguir como negocio en marcha.

Responsabilidad de la Dirección y de los Responsables del Gobierno de la Compañía con respecto a los Estados Financieros:

6. La Administración de la Compañía, es responsable de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF para PYMES). Esta responsabilidad incluye: el diseño, implementación y mantenimiento de los controles internos relevantes para la preparación y presentación razonable de estados financieros que no contengan distorsiones importantes, debido a desvío de fondos o error; selección y aplicación de políticas contables apropiadas; y, la determinación de estimaciones contables razonables de acuerdo a las circunstancias. En la preparación de los estados financieros, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento excepto si tienen intención de liquidar la Sociedad o cesar sus operaciones o bien exista otra alternativa realista.

Responsabilidad del Auditor en Relación con la Auditoría de los Estados Financieros:

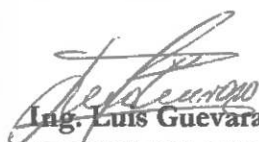
7. Nuestra responsabilidad como auditores es el obtener una seguridad razonable de que los Estados Financieros están libres de incorrección material debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que incluye nuestra opinión sobre los estados financieros adjuntos.
8. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es garantía de que una auditoría llevada a cabo de conformidad con las NIA, detectará siempre una desviación material cuando ésta exista. Las desviaciones pueden surgir de un fraude o error y son consideradas materiales cuando, individualmente o en su conjunto, se espera que de forma razonable influyeran en las decisiones económicas de los usuarios, tomadas sobre las bases de éstos estados financieros.
9. Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos escepticismo profesional a lo largo de la planeación y realización de la auditoría. También:
 - Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñando y aplicando procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos y obteniendo evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar desviaciones materiales que resulten de un fraude es mayor de las que resulten de un error, ya que el fraude puede involucrar conspiración, falsificación, omisión intencional, tergiversación, o la anulación de un control interno.

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría apropiados en función de las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y sus revelaciones correspondientes realizadas por la administración.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros presentan las transacciones y eventos subyacentes de forma que alcancen una presentación razonable.
- Comunicamos a los responsables del gobierno de la Compañía, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de auditoría, así como cualquier deficiencia significativa de control interno que identificamos en el transcurso de nuestra revisión.

Informe Sobre Otros Requerimientos Legales y Reglamentarios

10. Los Estados Financieros al 31 de diciembre del 2017, que se presentan adjuntos son con fines comparativos, los mismos que no han sido sujetos a auditoría externa.
11. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de las obligaciones tributarias de IMCOCIG CÍA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2018, requerida por disposiciones legales, se emitirá por separado.
12. Nuestra opinión sobre el cumplimiento de la Ley de Prevención, Detección y Erradicación del Delito de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo de IMCOCIG CÍA. LTDA., correspondiente al año terminado al 31 de diciembre del 2018, requerida por la Unidad de Análisis Financiero y Económico - UAFE, se emitirá por separado.

Quito, Abril 29 del 2019



Ing. Luis Guevara Suárez

AUDIT FINANCIAL CORP AFC-GP CIA. LTDA.

Registro Nacional de Auditores Externos No. 1237

Av. Orellana E11-75 y Coruña, Piso 6 Of. 610 Teléfonos: 023826 119
E-mail: lfguevara@audit-fc.com / sipantoja@audit-fc.com Quito – Ecuador

IMCOCIG CÍA. LTDA.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE

(Expresados en dólares estadounidenses)

		<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>ACTIVOS</u>			
ACTIVOS CORRIENTES:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	6	24.864	31.588
Inversiones Corrientes	7	38.875	3.125
Cuentas por Cobrar	8	248.284	370.465
Activos por Impuestos Corrientes	9	9.914	8.677
Otras Cuentas por Cobrar		4.271	2.071
Total Activos Corrientes		326.209	415.926
ACTIVOS NO CORRIENTES:			
Propiedad, Planta y Equipo	10	105.832	140.056
Total Activos No Corrientes		105.832	140.056
TOTAL ACTIVOS		432.041	555.982

IMCOCIG CÍA. LTDA.

**ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresados en dólares estadounidenses)

<u>PASIVO Y PATRIMONIO</u>		Diciembre 31,	
	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
PASIVO			
PASIVO CORRIENTE:			
Cuentas por Pagar Comerciales	11	97.860	57.891
Pasivos por Impuestos Corrientes	9	4.400	6.873
Obligaciones Laborales Corrientes	12	9.086	15.077
Otros Cuentas por Pagar	13	19.876	-
Total Pasivos Corrientes		131.222	79.842
PASIVO CORRIENTE:			
Obligaciones Financieras	14	50.802	111.310
Otras Cuentas por Pagar Terceros		-	114.387
Total Pasivos Corrientes		50.802	225.697
TOTAL PASIVOS		182.023	305.538
PATRIMONIO:			
	15		
Capital Social		222.000	222.000
Reserva Legal		962	962
Resultados Acumulados		21.312	12.748
Resultado del Ejercicio		5.743	14.733
TOTAL PATRIMONIO		250.017	250.443
TOTAL PASIVO + PATRIMONIO		432.041	555.982

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.

Vladimir Gutiérrez
Gerente General

Andrea Daqui
Contadora General

IMCOCIG CÍA. LTDA.**ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**
(Expresados en dólares estadounidenses)

INGRESOS	Nota	Diciembre 31,	
		2018	2017
Ventas netas	16	533.550	333.047
Costo de Ventas	17	(208.613)	(65.266)
(=) Utilidad Bruta en Ventas		324.936	267.781
GASTOS DE DE OPERACIÓN			
Gastos Operacionales	18	(484.567)	(416.204)
Total gastos de operación		(484.567)	(416.204)
Pérdida en Operación		(159.631)	(148.423)
Gastos Financieros y Otros	19	(10.073)	(5.353)
Ingresos Financieros y Otros	19	175.448	168.510
Resultado antes de impuestos/ participaciones		5.743	14.733
Participación Trabajadores	20	(861)	(2.210)
Impuesto a la renta	20	(4.864)	(3.959)
Resultado del Período		18	8.564

Las notas explicativas anexas son parte integrante de los Estados Financieros.

Vladimir Gutiérrez
Gerente General

Andrea Daqui
Contadora General

IMCOCIG CÍA. LTDA.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresados en dólares estadounidenses)**

<u>Nota</u>	<u>Capital</u>	<u>Reservas</u>	<u>Resultados Acumulados</u>	<u>Resultado del Período</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero del 2017					
Movimiento Patrimonio	222.000	962	5.270	7.677	235.909
Resultado 2017	-	-	7.478	(7.677)	(199)
	-	-	-	14.733	14.733
Saldo al 31 de diciembre del 2017	<u>222.000</u>	<u>962</u>	<u>12.748</u>	<u>14.733</u>	<u>250.443</u>
Saldo al 01 de enero del 2018					
Participación Trabajadores 2017	222.000	962	12.748	14.733	250.443
Impuesto a la renta 2017	-	-	-	(2.210)	(2.210)
Movimiento Patrimonio	-	-	8.564	(3.959)	(3.959)
Resultado 2018	-	-	-	(8.564)	-
	-	-	-	5.743	5.743
Saldo al 31 de diciembre del 2018	<u>222.000</u>	<u>962</u>	<u>21.312</u>	<u>5.743</u>	<u>250.017</u>

Vladimir Gutiérrez
Gerente General

Andrea Daqui
Contadora General

IMCOCIG CÍA. LTDA.

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE**

(Expresado en dólares estadounidenses)

	<u>2018</u>
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE OPERACIÓN	<u>40.237</u>
Efectivo recibido de clientes	653.530
Efectivo pagado a proveedores y empleados	(787.245)
Otros ingresos recibidos (gastos) neto	173.952
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	<u>(40.792)</u>
Adquisiciones de propiedad, planta y equipo	(5.042)
Inversiones en Instituciones Financieras	(35.750)
Otras entrada de Efectivo	
FLUJOS DE EFECTIVO EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	<u>(6.169)</u>
Apropiación Reservada Facultativa	-
Obligaciones Financieras Pagadas	-
Otras Entradas y Salidas de Efectivo	(6.169)
EFFECTIVO NETO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	<u>(6.724)</u>
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL INICIO	31.588
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO AL FINAL	<u>24.864</u>

IMCOCIG CÍA. LTDA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
AÑOS TERMINADOS AL 31 DE DICIEMBRE
(Expresado en dólares estadounidenses)

Conciliación entre la Utilidad Neta y el Flujo de Operación

Utilidad neta	5.743
Partidas que no requieren uso de efectivo:	
Depreciación y Amortización	39.265
Provisión incobrables	-
Utilidad Conciliada	<u><u>45.009</u></u>

Variaciones en las Cuentas Operativas

Aumento (Disminución) en impuestos por pagar	(64.219)
(Aumento) Disminución clientes y otras cuentas por cobrar	119.981
Aumento (Disminución) proveedores y otras cuentas por pagar	(54.542)
Aumento (Disminución) Beneficios definidos y otros	(5.991)

EFFECTIVO NETO PROVENIENTES DE ACTIVIDADES INVERSIÓN	<u><u>40.237</u></u>
---	----------------------

Vladimir Gutiérrez
Gerente General

Andrea Daqui
Contadora General

IMCOCIG CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA1. INFORMACION GENERAL

1.1 Constitución y operaciones

IMCOCIG CÍA. LTDA. Identificada con número de RUC 0591725831001, fue constituida mediante escritura pública en febrero del 2013, con un plazo de duración de 30 años.

Su principal actividad consiste en la construcción de obras de ingeniería civil relacionadas con: tuberías urbanas, construcción de conductos principales y acometidas de redes de distribución de agua sistemas de riego (canales), estaciones de bombeo y depósitos.

El capital suscrito es de USD \$ 222.000 compuesto de la siguiente manera:

- *(Expresado en dólares)*

Socio	Nacionalidad	Aportaciones	Valor de la Aportación	Capital Pagado	%
Vladimir A. Gutiérrez R.	Ecuatoriano	217.560	\$ 1,00	\$ 217.560	98%
María O. Reinoso V.	Ecuatoriano	4.440	\$ 1,00	\$ 4.440	2%
Total		222.000		\$ 222.000	100%

Su domicilio principal está ubicado en la ciudad de Latacunga Provincia de Cotopaxi.

En la actualidad sus administradores son los que se detallan a continuación:

Nombre	Nacionalidad	Cargo
Ing. Vladimir A. Gutiérrez R.	Ecuatoriano	Gerente General

NOTA 2. BASES DE ELABORACIÓN

La presentación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF'S para PYMES exige la determinación y la aplicación consistente de políticas contables a transacciones y hechos. Las políticas contables más importantes de la Compañía que se establecen en la nota 5.

En algunos casos, la Administración debió emplear estimaciones y otros juicios profesionales para aplicar las políticas contables de la Compañía. Los juicios que la gerencia efectuó en la aplicación de las políticas contables y que tienen la mayor relevancia sobre los importes reconocidos en los estados financieros se establecen igualmente en la nota 5.

IMCOCIG CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 3. MONEDA FUNCIONAL

Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y de presentación de la Compañía.

NOTA 4. DECLARACIÓN DE CUMPLIMIENTOS DE LAS NIIF'S (PARA PYMES)

A criterio de la Administración de la Compañía, los Estados Financieros cumplen con los requerimientos establecidos en las Normas Internacionales de Información Financiera para Pymes vigentes durante el año 2018 y con las disposiciones establecidas en las políticas contables definidas por la empresa en cumplimiento de las normas.

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS

A) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los Estados Financieros de conformidad con NIIF'S (PYMES), requiere que la administración realice estimaciones, supuestos o juicios que afectan la aplicación de políticas contables y los valores de los activos, pasivos, ingresos y gastos reportados.

Las estimaciones y los supuestos utilizados por la Compañía se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas. Sin embargo, los resultados finales podrían diferir de las estimaciones bajo ciertas circunstancias.

Las estimaciones y políticas contables significativas son definidas como aquellas que son importantes para reflejar correctamente la situación financiera y los resultados de la Compañía y/o las que requieren un alto grado de juicio por parte de la Administración.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados sobre una base recurrente. Los resultados de las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el periodo en el cual la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

B) Periodo económico

El periodo económico de la Compañía para emitir los Estados Financieros corresponde entre el 1 de enero y 31 de diciembre de cada año fiscal.

C) Efectivo y equivalente de efectivo

La Compañía clasifica en el rubro de equivalentes de efectivo los recursos en caja, bancos e inversiones en instituciones financieras a corto plazo.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS
Continuación.../

D) Activos y pasivos Financieros

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías:

Cuentas y Documentos por cobrar comerciales

Corresponde principalmente a los deudores pendientes de cobro, por los servicios vendidos en el curso normal del negocio. Si se esperan cobrar en 12 meses o menos se clasifican como activos corrientes, de lo contrario se clasifican como activos no corrientes. Son activos financieros no derivados que dan derecho a pagos fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo.

Se contabilizan al costo menos cualquier estimación de pérdidas por deterioro de su valor, en caso que exista evidencia objetiva de la incobrabilidad de los importes que se mantienen por cobrar, según los términos originales de estas cuentas por cobrar.

Otras Cuentas y Documentos o cobrar y/o Pagar

Corresponde principalmente a cuentas que se liquidan en su mayoría a corto plazo, se incluye cuentas por cobrar empleados, recuperación por gastos de clientes, etc.

Pasivos Financieros

Corresponde a las obligaciones de corto y largo plazo, utilizadas para el financiamiento de las operaciones de la Compañía durante el periodo.

Principalmente se encuentra registrada la cuenta por pagar a proveedores no relacionados, obligaciones patronales y obligaciones tributarias.

E) Propiedad Planta y Equipo (Reconocimiento y Medición)

Los elementos de la propiedad, planta y equipo se valorizan inicialmente a su costo que comprende su precio de compra y cualquier costo directamente atribuible para poner al activo en condiciones de operación para su uso destinado.

Posteriormente al registro inicial, los elementos de propiedades, planta y equipo son rebajados por la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro de valor acumulada.

IMCOCIG CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS **Continuación.../**

F) Depreciación Acumulada

La vida útil de un activo se revisa, como mínimo, al término de cada periodo anual y, si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, los cambios se contabilizarán como un cambio en una estimación contable, de acuerdo con la NIC 8 Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores.

Las depreciaciones son calculadas bajo el método lineal, mediante la distribución del costo de adquisición corregida por el valor residual estimado cuando aplica, entre los años de vida útil estimada de cada uno de los elementos.

La vida útil se detalla como sigue:

Detalle	Vida útil	% Depreciación
Muebles y Enseres	10	10%
Equipos de Oficina	10	10%
Equipos de Computación	3	33,33%
Vehículos	5	20%
Maquinaria y Equipos	10	10%

G) Impuestos a la renta corriente y diferido

Los gastos por impuestos sobre la renta incluyen el impuesto corriente y diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto que esté asociado con alguna partida reconocida directamente en la sección patrimonial, en cuyo caso se reconoce directamente en el patrimonio.

Impuestos a la renta corriente

De conformidad con disposiciones legales, la tarifa de impuesto a la renta causado se calcula en un 25% sobre las utilidades sujetas a distribución.

A partir del ejercicio fiscal 2015 la tarifa del impuesto a la renta puede ser del 28% sobre la parte proporcional que corresponda a la participación de accionistas ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

Conforme las disposiciones tributarias vigentes, cuando el anticipo del impuesto a la renta determinado es mayor al impuesto causado, éste se convierte en impuesto mínimo a pagar.

IMCOCIG CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 5. RESUMEN POLÍTICAS CONTABLES SIGNIFICATIVAS **Continuación.../**

De acuerdo a las nuevas reformas realizadas por la Administración Tributaria publicadas a finales del año 2018; a partir del ejercicio fiscal 2018 la tarifa de impuesto a la renta es del 25% y podrá incrementarse al 28% si sus accionistas se encuentran ubicados en paraísos fiscales o regímenes de menor imposición.

H) Obligaciones Laborales

Corresponde principalmente a:

La participación de los trabajadores en las utilidades; esta provisión es calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente, específicamente en el Código de Trabajo.

Décimo tercer y décimo cuarto sueldo; se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador. Se registran con cargo a resultados y se presenta como parte de los gastos de operación.

I) Reconocimiento de ingresos

En función de las disposiciones establecidas en el Marco Conceptual y la Sección 23 de las NIIF'S para PYMES, los ingresos son reconocidos considerando el principio de prudencia y en función del devengamiento de la transacción, independientemente de su cobro.

Los ingresos por ventas son reconocidos en el estado de resultados cuando se realizan; comprenden el valor justo del monto recibido o por cobrar por la venta de servicios en el curso ordinario de las actividades de la Compañía.

El ingreso se expone neto de los adicionales por impuestos, devoluciones y descuentos.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que es probable que los beneficios económicos fluyan hacia la Compañía y puedan ser medidos con fiabilidad.

J) Reconocimientos de costos y gastos

Los costos y gastos de operación son reconocidos por la Compañía sobre la base del devengado. Se compone de: gastos financieros, gastos administrativos, impuestos, tasas, contribuciones, mantenimiento y otros costos y gastos directos propios del giro del negocio.

IMCOCIG CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

El resumen del efectivo y equivalentes es el siguiente:

		Diciembre 31,	
		2018	2017
Caja Chica		723	587
Bancos	(i)	24.141	31.001
Total		24.864	31.588

- (i) Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía mantiene cuentas bancarias en las siguientes instituciones:

		Diciembre 31,	
		2018	2017
Banco Guayaquil		134	134
Banco Pichincha		12.236	10.401
Banco Banecuador		11.745	-
CACPECO		26	20.466
Total		24.141	31.001

NOTA 7. INVERSIONES CORRIENTES

Corresponde a una póliza de garantía por el préstamo que la Compañía mantiene al 31 de diciembre del 2018 con la Cooperativa de Ahorro y Crédito CACPECO (Ver Nota 14).

(Espacio en Blanco)

IMCOCIG CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 8. CUENTAS POR COBRAR

El resumen de cuentas comerciales es como sigue:

		<u>Diciembre 31,</u>	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cientes No Relacionados	(i)	50.355	195.056
Cuentas por Cobrar Relacionadas	(i)	197.929	175.409
Total		<u>248.284</u>	<u>370.465</u>

- (i) A continuación, se detallan las principales Cuentas por Cobrar al 31 de diciembre del 2018:

		<u>Diciembre 31,</u>
		<u>2018</u>
<u>No Relacionadas</u>		
AGIP Oil Ecuador BV		36.112
Arq. Wilmer Figueroa Pacheco		5.426
Rescons S.A.		4.789
Varios		4.028
Subtotal		<u>50.355</u>
<u>Relacionadas</u>		
Vladimir Gutiérrez	(a)	197.325
Alex Gutiérrez		603
Subtotal		<u>197.929</u>
Total		<u>248.284</u>

- (a) Corresponden a cuentas por cobrar originadas en años anteriores principalmente por pagos realizados de gastos a nombre de Vladimir Gutiérrez (Persona Natural, Obligada a llevar contabilidad). Al 31 de diciembre del 2018 la Compañía no cuenta con un convenio de cobro o un plazo establecido para la recuperación de estos valores.

IMCOCIG CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 9. ACTIVOS Y PASIVOS POR IMPUESTO CORRIENTES

La composición de impuestos corrientes se detalla a continuación:

	Diciembre 31,	
	2018	2017
<u>Activo</u>		
Retenciones de IVA		2.091
Retenciones de Impuesto a la Renta	9.914	6.586
Total	9.914	8.677
<u>Pasivo</u>		
Retenciones de IVA por Pagar	1.003	760
Retención Fuente por Pagar	958	488
IVA Cobrado	2.439	5.625
Total	4.400	6.873

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO

La composición de la cuenta se muestra a continuación:

(Espacio en Blanco)

IMCOCIG CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación.../

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Activos Fijos</u>		
Muebles y Enseres	4.280	4.280
Equipos de Oficina	1.901	1.901
Equipos de Computación	11.753	8.719
Vehículos	157.763	157.763
Maquinaria y Equipo	105.085	105.085
Total	<u>280.782</u>	<u>277.748</u>
<u>Depreciación Acumulada</u>		
Muebles y Enseres	1.819	1.391
Equipos de Oficina	206	16
Equipos de Computación	9.183	8.624
Vehículos	119.191	93.619
Maquinaria y Equipo	44.552	34.043
Total	<u>174.950</u>	<u>137.693</u>
Total Propiedad, planta y equipo	<u>105.832</u>	<u>140.056</u>

(Espacio en Blanco)

IMCOCIG CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre del 2018
(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 10. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPO Continuación.../

El movimiento de Propiedad, Planta y Equipo se detalla a continuación:

<i>Costo de Adquisición</i>	Muebles y Enseres	Equipos de Oficina	Equipos de Computación	Vehículos	Maquinaria y Equipo	TOTAL
Saldo inicial	4.280	1.901	8.719	157.763	105.085	277.748
(+) Adiciones			3.034			3.034
(-) Bajas						-
(-) Ventas						-
Saldo final	4.280	1.901	11.753	157.763	105.085	280.782

Depreciación Acumulada

	10%	10%	33%	20%	10%	
Saldo inicial						
(+) Adiciones	(1.391)	(16)	(8.624)	(93.619)	(34.043)	(137.693)
(-) Bajas	(428)	(190)	(559)	(25.572)	(10.509)	(37.258)
(-) Ventas						-
Saldo final	(1.819)	(206)	(9.183)	(119.191)	(44.552)	(174.950)
Saldo neto	2.461	1.695	2.570	38.572	60.534	105.832

IMCOCIG CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 11. CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES

La composición de la cuenta es como sigue:

		Diciembre 31,	
		<u>2018</u>	<u>2017</u>
Proveedores Comerciales	(i)	67.860	27.891
Otras Cuentas por Pagar	(ii)	30.000	30.000
Total		<u>97.860</u>	<u>57.891</u>

- (i) A continuación, un detalle de los principales proveedores al 31 de diciembre del 2018:

	Diciembre 31, <u>2018</u>
Ferretol Cía. Ltda.	7.107
Figuerola Pacheco Wilmer Oswaldo	16.500
Jácome Martínez Edgar Bolívar	16.165
Reinoso Zhagui Victor Alejandro	20.164
Segura Bastidas Marco Antonio	5.411
Varios	<u>2.514</u>
Total	<u>67.860</u>

- (ii) Corresponde a un préstamo recibido de la Sra. Miriam Molina en años anteriores del cual no se dispone ningún convenio de pago, plazo ni condiciones.

(Espacio en Blanco)

IMCOCIG CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 12. OBLIGACIONES LABORALES CORRIENTES

La composición de la cuenta es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Beneficios Sociales por Pagar	7.365	12.781
IESS por pagar	1.721	2.296
Total	<u>9.086</u>	<u>15.077</u>

NOTA 13. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle es como sigue:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Anticipos de Clientes	19.633	-
Otras Cuentas por Pagar	243	-
Total	<u>19.876</u>	<u>-</u>

NOTA 14. OBLIGACIONES FINANCIERAS

Un detalle de las Obligaciones Financieras al 31 de diciembre del 2018 se muestra a continuación:

Fecha de Inicio	Fecha de Vencimiento	Tasa de Interés	Valor del Préstamo	Saldo al 31 de Diciembre del 2018
10/7/2017	20/7/2019	11,20%	125.000	50.802

IMCOCIG CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 15. PATRIMONIO

15.1 Capital

El capital es de USD \$ 222.000 y está compuesto por 222.000 participaciones cada una, con un valor nominal de USD\$ 1,00.

15.2 Reservas

a) Reserva Legal

De acuerdo con la legislación vigente, la Compañía debe destinar por lo menos el 5% de la utilidad neta del año a una reserva legal hasta que el saldo de dicha reserva alcance el 20% del capital suscrito. La reserva legal no está disponible para distribución de dividendos, pero puede ser capitalización o utilizada para absorber pérdidas.

15.3 Resultados Acumulados

Los resultados (utilidades o pérdidas) de cada ejercicio son incluidos en este rubro, manteniendo registros que permiten identificar su ejercicio de origen. Con la aprobación del Directorio y cumpliendo normativas aplicables, las utilidades son distribuidas o destinadas a reservas, mientras las pérdidas se mantienen en resultados acumulados.

NOTA 16. INGRESOS

Los Ingresos de la Compañía comprenden la venta de servicios de construcción que son reconocidos conforme lo determinan los contratos firmados con cada cliente.

NOTA 17. COSTO DE VENTAS

Al 31 de diciembre del 2018 el Costo de Ventas corresponde a las compras de inventarios, materiales y suministros de construcción utilizados en cada uno de los proyectos ejecutados en el transcurso del período contable.

(Espacio en Blanco)

IMCOCIG CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 18. GASTOS OPERACIONALES

El resumen de la cuenta es como sigue:

	<u>Gastos</u> <u>Administrativos</u>	<u>Gastos de</u> <u>ventas</u>	<u>Total</u>
Gastos Sueldos y Beneficios	63.125	118.079	181.205
IESS	12.517	15.213	27.729
Desahucio	2.223	731	2.954
Honorarios	-	21.170	21.170
Mantenimiento de Equipos	1.223	14.139	15.362
Útiles de Oficina y Suministros	1.211	6.646	7.857
Transporte	-	5.099	5.099
Seguros	9.415		9.415
Gastos de Gestión	107	765	872
Gastos de Viaje	6.146	3.937	10.083
Depreciaciones	-	39.265	39.265
Servicios Básicos	1.033		1.033
Alquiler		98.021	98.021
Impuestos y Contribuciones	1.496		1.496
Varios	17.207	45.800	63.007
Total	115.702	368.866	484.567

NOTA 19. INGRESOS Y EGRESOS NO OPERACIONALES

La composición de la cuenta se detalla a continuación

	<u>Diciembre 31,</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<u>Ingresos Financieros y Otros</u>		
Intereses Financieros	20	1.742
Otros Ingresos	(i) 175.428	166.768
Total	<u>175.448</u>	<u>168.510</u>
<u>Gastos Financieros y Otros</u>		
Comisiones y Gastos Bancarios	214	1.387
Intereses Pagados	9.859	3.967
Total	<u>10.073</u>	<u>5.353</u>

(i) Incluyen principalmente condonaciones de deudas.

IMCOCIG CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 20. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

El impuesto a la Renta por pagar fue determinado como se muestra a continuación:

Utilidad / (Pérdida) Contable	5.743
(-) Participación trabajadores	861
(+) Gastos no Deducibles	2.243
Base imponible para el Impuesto Renta	7.125
25% Impuesto Causado	1.781
Impuesto a la Renta	1.781
Anticipo determinado	4.864
Anticipo Neto	4.864
Anticipo Determinado Mayor al Impuesto Causado	4.864
Crédito Tributario por retenciones	(9.914)
Saldo a Favor	(5.051)

NOTA 21. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO

En el curso normal de sus negocios y actividades de financiamiento, la Compañía está expuesta a distintos riesgos de naturaleza financiera que pueden afectar de manera más o menos significativa al valor económico de sus flujos y activos y, en consecuencia, sus resultados.

Marco de Administración de Riesgos

La Administración es responsable por establecer y supervisar el marco de administración de riesgos, así como el desarrollo y seguimiento de las políticas de administración de riesgos de la Compañía.

Las políticas de administración de riesgo de la Compañía son establecidas con el objeto de identificar y analizar los riesgos enfrentados por la misma, fijar límites y controles de riesgo adecuados, así como para monitorear los riesgos y el cumplimiento de los límites. Se revisan regularmente las políticas y los sistemas de administración de riesgos de la Compañía a fin de que reflejen los cambios en las condiciones de mercado y en las actividades.

IMCOCIG CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 21. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO Continuación.../

La Compañía, a través de sus normas y procedimientos de administración, pretende desarrollar un ambiente de control disciplinado y constructivo en el que todos los empleados entiendan sus roles y obligaciones.

La Administración hace seguimiento al cumplimiento de las políticas y los procedimientos de administración de riesgos y revisa si su marco de administración de riesgos es apropiado respecto a los riesgos a los que se enfrenta la Compañía.

A continuación, se detallan los principales riesgos a los cuales está expuesta la Compañía:

Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo de que la Compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros, que son liquidados principalmente con la entrega de efectivo.

El enfoque de la Administración para administrar la liquidez es contar con los recursos suficientes para cumplir con sus obligaciones cuando vencen, tanto en condiciones normales como de tensión, sin incurrir en pérdidas inaceptables o arriesgar su reputación.

La Compañía realiza estimaciones de flujo de caja mensuales a fin de asegurar el nivel de liquidez que le permita atender sus obligaciones con terceros; en el año 2018 el índice de liquidez fue de 2,49; lo cual indica que la Compañía tiene la capacidad para responder a sus obligaciones de corto plazo mediante el uso de sus recursos corrientes.

Los resultados son los siguientes:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Índice de Liquidez	2,49	5,21

Riesgo de Crédito

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si un cliente o contraparte en un instrumento financiero no cumple con sus obligaciones contractuales, y se origina principalmente de las cuentas por cobrar comerciales. La exposición máxima de la Compañía al riesgo de crédito a la fecha del estado de situación financiera es como sigue:

IMCOCIG CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 21. ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO Continuación.../

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Efectivo y sus equivalentes	24.864	31.588
Cuentas por cobrar	248.284	370.465

Riesgo de Capital

La Compañía gestiona su capital para asegurar su capacidad de continuar como empresa en marcha mientras que maximizan el rendimiento a sus accionistas a través de la optimización de los saldos de deuda y patrimonio. Sin embargo, estos esfuerzos no son suficientes para reflejar una situación financiera sólida de la empresa, como se demuestra con los siguientes índices financieros:

	Diciembre 31,	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Pasivos Totales / Patrimonio	0,73	1,22
Pasivos Totales / Activos Totales	0,42	0,55

Las relaciones de pasivos con el patrimonio y con activos, indican que la Compañía mantiene un nivel medio de pasivos, puesto que, al 31 de diciembre de 2018, el 42% de los activos se encuentran financiados con fondos de terceros.

NOTA 22. EVENTO SUBSECUENTE

Entre el 31 de diciembre del 2018 y la fecha de emisión de los estados financieros abril 29 del 2019, no se produjeron eventos que en opinión de la Administración pudieran tener un efecto importante sobre los Estados Financieros adjuntos.

(Espacio en Blanco)

IMCOCIG CÍA. LTDA.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre del 2018

(Expresados en dólares estadounidenses)

NOTA 23. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 han sido aprobados por la Administración, y serán presentados a los Socios para su aprobación. En opinión de la Administración de la Compañía, los estados financieros serán aprobados por los Socios sin modificaciones.

Vladimir Gutiérrez
Gerente General

Andrea Daqui
Contadora General